

Abril 2025

Tipo de fondo
Renta Mixta - 100% Local

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Rodrigo Corvalán
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 23.865.372.838

Fecha de Inicio del Fondo
Agosto 2010

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
En 1 día hábil

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
2,00% anual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.075% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima
\$ 1.000,00

Calificación
AA-c (arg)

Código Bloomberg
RJMULIB AR

Código ISIN
ARBVAL620L46

Código CVSA
4979.0

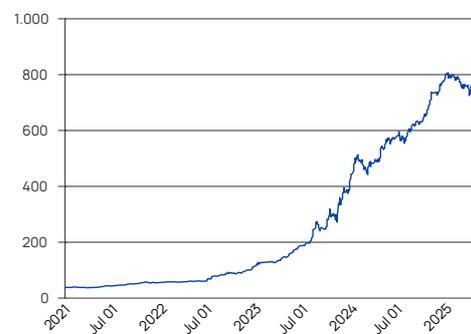
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

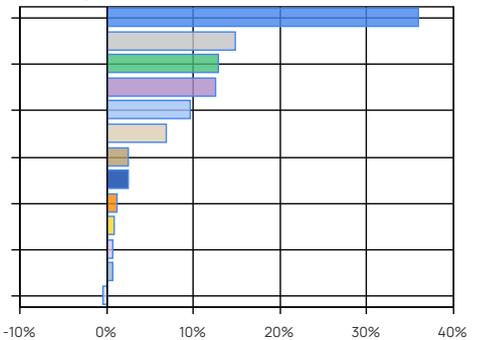
Delta Multimercado I es un fondo de renta mixta que busca ser una alternativa para aquellos inversores que deseen delegar la gestión del timing de inversión entre activos de renta fija y renta variable. La cartera del fondo está compuesta al menos un 75% entre las mejores alternativas de inversión de la curva de bonos en pesos (incluye universo dólar-linked) y acciones argentinas, pudiendo invertir el 25% restante en bonos argentinos (tanto soberanos como corporativos) en dólares.

Performance	Clase B Institucional
Mes	1,30%
Año a la Fecha	-1,45%
Último año	49,88%
Últimos tres años anualizados	133,06%
Últimos cinco años anualizados	91,81%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Soberano ARS Fija	35,80	\$ 8.543.405.902
Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	14,81	\$ 3.535.000.000
Acciones	12,80	\$ 3.054.688.394
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	12,51	\$ 2.985.747.739
Bonos Soberano CER Fija	9,52	\$ 2.272.584.287
Bonos Soberano USD	6,78	\$ 1.617.587.620
Bonos Subsoberano CER Fija	2,48	\$ 592.168.200
Bonos Soberano USD-Linked Fija	2,39	\$ 570.884.961
Bonos Corporativo USD	1,13	\$ 269.550.300
Bonos Corporativo USD-Linked Fija	0,80	\$ 192.065.891
Caja y Equivalentes	0,71	\$ 168.373.351
Fideicomisos Financieros	0,68	\$ 161.655.642
Otros Activos Netos*	-0,41	\$ -98.339.448
Total	100,00	\$ 23.865.372.838

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.

Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.

El fondo cuenta con futuros de dólar vendidos

Performance histórica

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2025	3,17%	-3,63%	-2,17%	1,30%	3,52%								2,01%
2024	29,43%	-7,65%	4,81%	5,71%	12,12%	0,69%	-0,95%	7,92%	1,15%	8,38%	8,88%	5,58%	101,40%
2023	13,93%	1,11%	2,40%	9,47%	14,22%	13,00%	6,04%	34,85%	-7,80%	18,64%	17,18%	11,94%	241,90%
2022	5,65%	-2,04%	0,54%	4,55%	1,18%	0,50%	28,42%	4,27%	9,46%	1,26%	8,34%	14,09%	102,95%
2021	0,82%	-1,14%	-1,67%	3,34%	8,35%	1,66%	8,25%	8,31%	3,19%	6,27%	-1,91%	3,46%	45,58%
Prom.	10,60%	-2,67%	0,78%	4,87%	7,88%	3,96%	10,44%	13,84%	1,50%	8,64%	8,12%	8,77%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Institucional). Últimos 5 años.

Tratamiento impositivo. Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Exento de Impuesto a las Ganancias. Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.